

S

T

D

C

K

M

A

V

N



STOCKMANN

HALLINNOINTI 2016

SELVITYS STOCKMANN-KONSERNIN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Stockmann noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnossaan Suomen osakeyhtiölakia, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, yhtiöjärjestyksensä määräyksiä, Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta ja muuta soveltuvaa lainsäädäntöä ja määräyksiä. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen sivuilla cgfinland.fi. Stockmann noudattaa kokonaisuudessaan vuoden 2015 hallinnointikoodin suosituksia.

Stockmann Oyj Abp:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2016 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Selvitys ja ajantasaiset tiedot yhtiön hallinnoinnista ovat saatavilla myös yhtiön kotisivuilla stockmann-group.com kohdassa Hallinnointi. Selvitys kattaa konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat emoyhtiö Stockmann Oyj Abp:n toimielimet, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, sekä käsittelee mm. hallituksen valintaa ja työskentelyä, hallituksen valiokuntien tehtäviä ja vastuita, osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa ja Stockmannin johtamisrakennetta. Lisäksi Stockmann julkaisee hallintokoodin mukaisen palkka- ja palkkio-selvityksen.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on Stockmann Oyj Abp:n ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous muun muassa päättää vuosittain yhtiön tilinpäätöksen hyväksymisestä, vahvistetun taseen osoittaman voiton käyttämisestä, hallituksen jäsenten valitsemisesta ja heidän palkkioistaan sekä vastuuvapauden myöntämisestä toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua. Vuonna 2016 varsinainen yhtiökokous pidettiin 15.3.2016 Helsingissä. Kaikki hallitukseen valitut kahdeksan jäsentä sekä yhtiön kaksi tilintarkastajaa olivat läsnä yhtiökokouksessa. Yhtiökokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla yhteensä 749 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 66,37 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja 77,06 prosenttia äänimäärästä.

Stockmannilla on kaksi osakesarjaa, joista jokainen A-osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kymmenellä äänellä ja jokainen B-osake yhdellä äänellä. Yhtiökokouskutsu, -asiakirjat, hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset hallituksen jäsenistä ja muut ehdotukset yhtiökokoukselle ovat osakkeenomistajien saatavilla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com.

HALLITUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan yhden vuoden toimikaudeksi, joka alkaa siitä varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa heidät valittiin ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenten valintaa koskevia rajoituksia.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Vuoden 2016 lopussa yhtiön hallitus koostui kahdeksasta varsinaisen yhtiökokouksen 2016 valitsemasta jäsenestä. Hallituksessa jatkoivat Kaj-Gustaf Bergh, Torborg Chetkovich, Jukka Hienonen, Per Sjödel ja Dag Wallgren. Uusiksi jäseniksi valittiin Susanne Najafi, Leena Niemistö ja Michael Rosenlew. Jukka Hienonen valittiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi. Hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

Yhtiön hallituksessa on myös kaksi henkilöstön edustajaa. He eivät ole hallituksen varsinaisia jäseniä mutta heillä on läsnäolo- ja puheoikeus hallituksen kokouksissa. Vuoden 2016 lopussa henkilöstön edustajat yhtiön hallituksessa olivat Minna Hirvonen ja Rita Löwenhild.

Hallituksen jäsenillä on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyön hoitamiseen. Hallituksen jäseniä valittaessa pyritään huomioimaan monimuotoisuus siten, että henkilöt edustavat eri ammattikuntia, koulutusaloja, kansainvälistä taustaa, ikää ja sukupuolta. Lisäksi hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden näistä jäsenistä myös riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Vuoden 2016 lopussa hallituksen kahdeksasta jäsenistä viisi on miehiä ja kolme naisia. Kuusi jäsentä on riippumattomia yhtiöstä. Viisi jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus katsotaan päätösvaltaiseksi, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistö päätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

STOCKMANNIN HALLINTOMALLI

YHTIÖKOKOUS



Osakkeenomistajien
nimitystoimikunta



HALLITUS

- Palkitsemisvaliokunta
- Tarkastusvaliokunta

Tilintarkastajat



Lindexin
hallitus

TOIMITUSJOHTAJA

Konsernin
johtoryhmä

Sisäinen
tarkastus

Hallituksen tehtävät

Hallituksen ja sen valiokuntien tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen, joka on nähtävissä yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com. Työjärjestyksessä määritellään hallituksen kokoonpanoon ja valintamenettelyyn liittyvät periaatteet, hallituksen tehtävät, päätöksentekomenettely ja kokoukskäytäntö sekä hallituksen arvioinnin periaatteet.

Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus muun muassa:

- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan
- hyväksyy toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ja muut etuudet
- hyväksyy konsernin johtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muut etuudet
- varmistaa toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten seuraajien valinnan suunnittelun
- hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet
- arvioi ja vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin strategiset ja taloudelliset tavoitteet
- hyväksyy liiketoiminta- ja strategiset suunnitelmat sekä arvioi niiden toteutumista
- hyväksyy vuotuisen talousarvion
- päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista
- määrittelee yhtiön osingonjakopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavasta osingosta
- kutsuu koolle yhtiökokouksen

Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 13 mukaisesti. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.

Lindexillä on oma erillinen hallitus, joka kehittää itsenäisesti yhtiötä.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontuu ennalta vahvistetun aikataulun mukaisesti sekä tarvittaessa. Kokousaikataulu perustuu yhtiön taloudellisen raportoinnin aikatauluun ja lisäksi hallitus kokoontuu mm. strategiakokoukseen.

Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiain johtaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Muut konsernin johtoryhmän

jäsenet osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan. Hallituksen kokouksiin osallistuu myös kaksi henkilöstön edustajaa, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Toisen henkilöstön edustajan valitsevat Stockmannin yhtymälautakunnan työntekijäedustajat ja toisen Stockmannin ylempiä toimihenkilöitä edustava yhdistys. Hallitus kokoontui vuoden 2016 aikana 13 kertaa ja sen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 99.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus on asettanut keskuudestaan palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan kokouksessaan 15.3.2016.

Palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita hallinnointikoodin mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi hallitus valitsi Jukka Hienosen ja muiksi jäseniksi valittiin Kaj-Gustaf Bergh ja Leena Niemistö. Vuonna 2016 palkitsemisvaliokunta kokoontui 6 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Tarkastusvaliokunta valmistelee yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevia asioita hallinnointikoodin mukaisesti. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi hallitus valitsi Dag Wallgrenin ja muiksi jäseniksi valittiin Torborg Chetkovich ja Michael Rosenlew. Vuonna 2016 tarkastusvaliokunta kokoontui 6 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia tehtäviä. Näin ollen valiokunnat eivät ole itsenäistä päätösvaltaa harjoittavia elimiä, vaikka niillä on useita seuranta- ja valvontavastuita. Valiokunnat raportoivat hallitukselle asiat, joita ne ovat käsitelleet, ja tekevät hallitukselle ehdotuksia päätöksentekoa varten silloin, kun se on tarkoituksenmukaista. Valiokuntien työjärjestykset ovat nähtävissä yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com.

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Varsinainen yhtiökokous 2016 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti asettaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valmistelemaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikunta koostuu neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja kuuluu toimikuntaan asiantuntijajäsenenä. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun

1. työpäivänä. Nimitystoimikunnan koollekutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta erillistä palkkiota jäsenyydestä.

Osakkeenomistajat ovat nimenneet seuraavat jäsenet nimitystoimikuntaan:

- Magnus Bargum, rahastonhoitaja, Svenska litteratursällskapet i Finland (nimitystoimikunnan puheenjohtaja)
- Kaj-Gustaf Bergh, toimitusjohtaja, Föreningen Konstsamfundet r.f.
- Ole Johansson, hallituksen puheenjohtaja, Hartwall Capital Oy Ab, edustaan HTT STC Holding Oy Ab:ta
- Leena Niemistö, hallituksen puheenjohtaja, Selective Investor Oy Ab, edustaan Kari Niemistöä

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on nähtävissä yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com.

Vuonna 2016 osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui 4 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta antoi tammikuussa 2017 ehdotuksensa 23.3.2017 pidettävää varsinaista yhtiökokousta varten. Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset jäsenet Kaj-Gustaf Bergh, Jukka Hienonen, Susanne Najafi, Leena Niemistö, Michael Rosenlew, Per Sjödel ja Dag Wallgren valitaan uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Lisäksi toimikunta ehdottaa, että uudeksi hallituksen jäseneksi valitaan Esa Lager samaksi toimikaudeksi. Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot säilyvät ennallaan.

TOIMITUSJOHTAJA

Kauppätieteiden kandidaatti Per Thelin toimi yhtiön toimitusjohtajana 10.11.2014–3.4.2016. LuK, MBA Lauri Veijalainen on toiminut vt. toimitusjohtajana 4.4.–12.9.2016 ja toimitusjohtajana 12.9.2016 alkaen.

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää toimitusuhteen ehdoista, jotka määritellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Tietoja toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusuhteen ehdoista löytyy palkka- ja palkkioselvityksestä.

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön hallinnosta ja operatiivista johtamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä hallitukselle esitettävien yleisten strategia- ja liiketoimintasuunnitelmien kehittämisestä.

MUU JOHTO

Hallitus nimittää konsernin johtoryhmän jäsenet. Konsernin johtoryhmä vastaa toimitusjohtajan johdolla liiketoiminnan ohjaamisesta sekä strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laadinnasta. Johtoryhmän tärkeimmät tehtävät ovat konsernin strategian ja liiketoimintayksiköiden strategioiden valmistelu ja toteutus, taloudelliset ennusteet, tuloskehitys sekä investoinnit.

Konsernin johtoryhmään kuuluu 11 jäsentä. Johtoryhmän muodostavat 31.12.2016 toimitusjohtaja Lauri Veijalainen, henkilöstöjohtaja Mikko Huttunen, Lindexin toimitusjohtaja Ingvar Larsson, viestintäjohtaja Nora Malin, lakiasiain johtaja Jukka Naulapää, joka toimii myös johtoryhmän sihteerinä, tietohallintojohtaja Petteri Naulapää, tavaratalotoimintojen johtaja Maiju Niskanen, Herkun johtaja Susanna Otila, asiakkuusjohtaja Anna Salmi, Real Estate -yksikön johtaja Björn Teir sekä toimitusketjun johtaja Tove Westermarck. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

SISÄINEN VALVONTA JA SISÄINEN TARKASTUS

Hallituksen vastuulla olevan sisäisen valvonnan tavoitteena on muun muassa varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, informaation luotettavuus sekä säännösten ja ohjeiden noudattaminen. Sisäinen valvonta on osa päivittäistä johtamista ja yhtiön hallinnointia.

Oleellinen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus, joka toimii erillisenä yksikkönä toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tukee konsernin johtoa toiminnan ohjaamisessa tutkimalla ja arvioimalla liiketoimintojen, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta sekä tuottamalla johdolle informaatiota ja suosituksia niiden tehostamiseksi. Sisäinen tarkastus tarkastaa myös liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Stockmannin hallitus on vahvistanut sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen. Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat riskiarviointi sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan tavoitteena on turvata konsernin tuloskehitys ja varmistaa liiketoiminnan häiriöttömyys toteuttamalla riskienhallintaa kustannustehokkaasti ja systemaattisesti liiketoimintayksiköissä. Hallitus on vahvistanut yhtiön riskienhallinnan periaatteet, jotka koskevat Stockmann-konsernin kaikkia liiketoimintayksiköitä ja -alueita.

Stockmannin hallitus ja konsernin johtoryhmä arvioivat säännöllisesti strategiaprosessin yhteydessä liiketoimintaan liittyviä

riskitekijöitä ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyttä. Riskienhallintaa tukevat sisäiset kontrollijärjestelmät ja ohjeet. Riskienhallintaohjeistusta on erikseen laadittu muun muassa seuraaville osa-alueille: IT ja tietoturva, rahoitustoiminto, ympäristöasiat, väärinkäytökset, turvallisuus ja vakuutukset.

Stockmannin liiketoiminta on altis erilaisille riskeille, joilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön toimintaan. Yksiköiden johto vastaa strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laatimisesta omissa yksiköissään; liiketoimintariskien identifiointi ja analysointi sekä hallintatoimenpiteiden arviointi on osa strategian laatimista. Liiketoimintariskejä analysoidaan myös strategiaprosessin ulkopuolella, erityisesti merkittävien hankkeiden ja investointien yhteydessä, ja niistä raportoidaan tarvittaessa yhtiön hallitukselle.

Konsernissa toimii riskienhallinnan ohjausryhmä, jonka tehtävänä on tukea liiketoimintoja sellaisten riskien tunnistamisessa ja hallitsemisessa, jotka voivat vaarantaa tai estää Stockmannin strategian mukaisten tavoitteiden saavuttamisen. Ohjausryhmä, johon kuuluvat yhtiön sisäisen tarkastuksen johtaja, lakiasiain johtaja ja konsernilaskennan päällikkö, raportoi havainnoistaan sekä suosituksistaan konsernin johtoryhmälle.

Riskitekijöitä

Liiketoimintariskejä ovat kaikki ne tekijät, jotka saattavat vaarantaa tai estää konsernin tai sen osan strategisten tavoitteiden saavuttamisen. Stockmannin liiketoimintariskit on luokiteltu kolmeen riskialueeseen:

- Liiketoimintaympäristön riskit, joilla tarkoitetaan yhtiön ulkoisia riskitekijöitä, jotka saattavat toteutuessaan vaikuttaa merkittävästi yhtiön toimintamahdollisuuksiin ja kannattavuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi olennaiset ja ennakoimattomat muutokset markkinakehityksessä ja kuluttajien käyttäytymisessä, heikkenevä ostovoima, konsernin kiinteistöissä toimiviin vuokralaisiin liittyvät riskit ja yksittäisiin toimintamaihin liittyvät riskit.
- Operatiiviset ja vahinkoriskit, joilla tarkoitetaan yhtiön toimintoihin liittyviä riskejä, jotka voivat toteutuessaan johtaa mm. liiketoiminnan keskeytymiseen, tehottomuuteen ja kannattavuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi henkilöstö-, väärinkäytös-, ICT- ja tietoturvariskit sekä päätöksenteon pohjana olevaan informaatioon liittyvät riskit.
- Rahoitusriskit, joiden vaikutus heijastuu toteutuessaan heikentävästi konsernin tulokseen, taseeseen ja likviditeettiin. Rahoitusriskejä, valuuttakurssien ja korkotason vaihtelusta aiheutuvat riskit mukaan lukien, hallinnoidaan hallituksen vahvistaman riskipolitiikan mukaisesti.

Yleiseen taloudelliseen tilanteeseen ja erityisesti kuluttajien ostokäyttäytymiseen liittyvien epävarmuustekijöiden arvioidaan nykytilanteessa olevan ensisijaisia riskejä, jotka vaikuttavat Stockmannin toimintaan. Riskejä ja epävarmuustekijöitä selostetaan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaa Stockmannin hallitus ja sen tarkastusvaliokunta. Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat konsernin talousjohtaja ja talousosasto. Stockmannin taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan konsernitasoisia ohjeita. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Konsernin talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessikuvaukset, täsmätykset ja analyysit, joilla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan ja poikkeamat ennusteisiin ja edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Liiketoimintayksiköt ja konsernin talousosasto vastaavat oman vastualueensa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Konsernin talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

SISÄPIIRI

Stockmann noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta.

EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) tultua voimaan 3.7.2016 Stockmannilla ei ole enää julkista sisäpiiriä. Yhtiön liiketoimistaan ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi on määritelty hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmän jäsenet ja tilintarkastajat. Stockmannin hallitus on päättänyt, että johtohenkilöiden kaupankäyntirajoitus yhtiön osakkeilla on 30 vuorokautta ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkistamista.

TILINTARKASTUS

Yhtiökokouksen valitsemat tilintarkastajat tarkastavat yhtiön kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon. Yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kolme tilintarkastajaa ja heillä vähintään yksi ja enintään kolme varamiestä. Tilintarkastajien toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa heidät on valittu ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2016 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajiksi tilintarkastusyhteisö KPMG:n KHT-tilintarkastaja Henrik Holmbomin ja KHT-tilintarkastaja Marcus Töttermanin. Varatilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

Hallitus ehdottaa vuoden 2017 varsinaiselle yhtiökokoukselle samojen tilintarkastajien valitsemista uudelleen.

Tällä hetkellä Stockmann-konsernin tilintarkastajana kaikissa toimintamaissa ja tytäryrityksissä paitsi Isossa-Britanniassa toimii tilintarkastusyhteisö KPMG. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot vuonna 2016 olivat 0,5 miljoonaa euroa sekä veroneuvonta ja muut palkkiot 0,4 miljoonaa euroa.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu erillisenä kertomuksena hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen 2016 yhteydessä.

Stockmann Oyj Abp:n hallituksen hyväksymä 14.2.2017

HALLITUS



JUKKA HIENONEN
s. 1961
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen puheenjohtaja
2016–, hallituksen jäsen 2015

Palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja,
Osakkeenomistajien
nimitystoimikunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
SRV Yhtiöt Oyj,
toimitusjohtaja 2010–2014
Finnair Oyj,
toimitusjohtaja 2006–2010
Stockmann Oyj Abp,
varatoimitusjohtaja 2003–
2005

Tärkeimmät luottamustehtävät
Keskuskauppakamari,
hallituksen jäsen 2013–
Paroc Group Oy, hallituksen
puheenjohtaja 2015–
Sato Oyj, hallituksen
varapuheenjohtaja 2015–
Hartela Oy, hallituksen
puheenjohtaja 2016–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 13 860



LEENA NIEMISTÖ
s. 1963
Suomen kansalainen
LT

Hallituksen varapuheenjohtaja
2016–

Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
Dextra Oy,
toimitusjohtaja 2003–2016
Pihlajalinna Oyj,
varatoimitusjohtaja 2013–2016

Tärkeimmät luottamustehtävät
Suomen Kansallisopoppera
ja -baletti sr,
hallituksen puheenjohtaja
2016–
Pihlajalinna Oyj,
hallituksen varapuheenjohtaja
2016–
Elisa Oyj,
hallituksen jäsen 2010–
Suomen Messut Osuuskunta,
hallituksen jäsen 2016–
Maanpuolustuskurssiyhdistys,
hallituksen jäsen 2016–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 4 174



KAJ-GUSTAF BERGH
s. 1955
Suomen kansalainen
OTK, diplomiekonomi

Hallituksen jäsen
2007–2013, 2016–,
hallituksen puheenjohtaja
2014–2015

Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät
Föreningen Konstsamfundet
rf., toimitusjohtaja 2006–
Skandinaviska Enskilda
Banken, johtoryhmän jäsen
2000–2001
SEB Asset Management,
johtaja 1998–2000

Tärkeimmät luottamustehtävät
Ramirent Oyj,
hallituksen jäsen 2004–
Sponda Oyj, hallituksen
puheenjohtaja 2013–
Wärtsilä Oyj Abp,
hallituksen jäsen 2008–
KSF Media, hallituksen
puheenjohtaja 2007–
Veritas Eläkevakuutus,
hallituksen jäsen 2007–
Ab Yrkeshögskolan
vid Åbo Akademi,
hallituksen puheenjohtaja
2015–

Osakkeet
A-sarjan osakkeita: 1 077
B-sarjan osakkeita: 19 158



TORBORG CHETKOVICH
s. 1967
Ruotsin kansalainen
MBA, KTK

Hallituksen jäsen 2015–

Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
Swedavia AB, toimitusjohtaja
2010–2015
MTR Nordic Region,
toimitusjohtaja 2008–2010
Veolia Transport Sweden AB,
varatoimitusjohtaja
2006–2008, Tukholman
yksikön johtaja 2003–2006

Tärkeimmät luottamustehtävät
Almega (Ruotsin
palvelualojen keskusliitto),
hallituksen jäsen 2010–2016

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 7 910



SUSANNE NAJAFI
s. 1981
Ruotsin kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2016–

Riippumaton merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
BackingMinds Venture Capital,
perustajajäsen 2016–
The Springfield Project,
sijoituspäällikkö 2015
Eleven AB (Unity Beauty
Group), perustaja,
toimitusjohtaja 2011–2015
Clearlii AB,
perustaja 2011–
Context Retail AB, omistaja,
toimitusjohtaja 2010–2011
P&G (Procter & Gamble Co.),
markkinointipäällikkö
2007–2009
P&G (Procter & Gamble Co.),
tuotepäällikkö 2005–2007

Tärkeimmät luottamustehtävät
Lindex AB,
hallituksen jäsen 2016–
TransferGalaxy,
hallituksen jäsen 2016–
Clearlii AB
hallituksen jäsen 2011–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 3 700



MICHAEL ROSENLEW
s. 1959
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2016–

Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät

Mikaros AB,
toimitusjohtaja 2011–2014
IK Investment Partners AB,
managing partner 2004–2010
johtaja 2001–2004
apulaisjohtaja 1996–2001
associate 1993–1996
Lundinvest Oy,
toimitusjohtaja 1991–1992
talousjohtaja 1990–1991

Tärkeimmät luottamustehtävät

Hartwall Capital Oy Ab,
hallituksen jäsen 2013–
Caverion Oyj, hallituksen
varapuheenjohtaja,
tarkastusvaliokunnan
puheenjohtaja 2015–
Pöyry Oyj,
hallituksen jäsen 2016–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 4 200



PER SJÖDELL
s. 1972
Ruotsin kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2012–

Riippumaton merkittävästä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Red City PR SARL,
perustajaosakas 2015–
Fiskars Sweden AB,
toimitusjohtaja 2012–2015;
Pocket Shop AB,
toimitusjohtaja 2010–2012;
H&M AB,
globaali markkinointijohtaja
2008–2010

Tärkeimmät luottamustehtävät

Identity Works AB, hallituksen
puheenjohtaja 2014–
Lindex AB, hallituksen
puheenjohtaja 2014–
Lyko Group AB, hallituksen
puheenjohtaja 2016–
Nordic Morning Oyj,
hallituksen puheenjohtaja
2016–
Red City PR SARL, hallituksen
puheenjohtaja 2015–



DAG WALLGREN
s. 1961
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2011–

Tarkastusvaliokunnan
puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät

Svenska litteratursällskapet i
Finland r.f.,
toimitusjohtaja 2008–
rahoitusjohtaja 1997–2008
Ab Kelonia Oy,
toimitusjohtaja 2000–2008

Tärkeimmät luottamustehtävät

Aktia Pankki Oyj,
hallituksen jäsen 2003–2009
hallituksen puheenjohtaja
2010–
Ab Kelonia Oy,
hallituksen jäsen 2009–
Schildts & Söderströms Ab,
hallituksen jäsen 2009–
Eläkevakuutusosakeyhtiö
Veritas,
hallintoneuvoston jäsen 2012–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 10 064



Henkilöstön edustajat

Henkilöstön edustajilla on hallituksen kokouksissa läsnäolo- ja puheoikeus. He eivät ole hallituksen jäseniä.

MINNA HIRVONEN

s. 1967,
Suomen kansalainen

Kehityspäällikkö,
ICT, Stockmann

Henkilöstön edustaja,
Stockmannin ylempien
toimihenkilöiden valitsemana



RITA LÖWENHILD

s. 1952,
Suomen kansalainen

Päälouottamusmies,
Stockmann

Henkilöstön edustaja,
Stockmannin
yhtymälautakunnan
valitsemana

JOHTORYHMÄ



LAURI VEIJALAINEN

s. 1968

Suomen kansalainen
LuK, MBA
Toimitusjohtaja 2016–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
Talousjohtaja 2015
Real Estate -liiketoiminta-
yksikön apulaisjohtaja
2014–2015
konsernin ulkomaan-
toimintojen kehitysjohtaja
2010–2015
IKEA (Venäjä ja IVY-maat),
talousjohtaja 2003–2010
Skanska Moskova,
talous- ja hallintojohtaja
1998–2003

Tärkeimmät luottamustoimet

Kaupan liitto,
hallituksen jäsen 2017–
Helsingin seudun
kauppakamarin valtuuskunnan
jäsen 2017–
Fortrent Oy
(JV Cramo-Ramirent),
hallituksen jäsen 2013–
Veikkaus Oy,
hallituksen jäsen 2012–2016
hallituksen varapuheenjohtaja
2013–2016

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 1 225

Optiot

2010C: 12 000



MIKKO HUTTUNEN

s. 1968

Suomen kansalainen
KTM
Henkilöstöjohtaja 2016–

Stockmannille vuonna 2016

Keskeinen työkokemus

Rovio Entertainment,
henkilöstöjohtaja 2014–2016
GE Healthcare,
henkilöstöpäällikkö 2011–2014
Cargotec Oyj,
henkilöstöjohtaja 2008–2010
Nokia Mobile Phones,
erilaisia henkilöstöhallinnon
johtotehtäviä 1998–2007



INGVAR LARSSON

s. 1972

Ruotsin kansalainen
KTM
Lindex, toimitusjohtaja 2014–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus

Lindex,
design- ja ostojohtaja
2013–2014
maajohtaja (Ruotsi) 2010–2013
H&M,
maapäällikkö (Kreikka)
2007–2010
aluepäällikkö (Tšekki, Slovakia,
Unkari) 2006–2007

Tärkeimmät luottamustoimet

Svensk Handel Stil,
hallituksen jäsen 2012–



NORA MALIN

s. 1975

Suomen kansalainen
VTM
Viestintäjohtaja 2013–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
viestintäpäällikkö 2010–2013
Fiskars Oyj Abp,
viestintäpäällikkö 2008–2010
Iittala Group Oy Ab,
talousviestintäpäällikkö
2006–2008
Basware Oyj,
viestintäpäällikkö 2003–2006
Smartner Information Systems
Oy, PR-päällikkö 2000–2003

Tärkeimmät luottamustoimet

Kaupan liitto,
viestintävaliokunnan jäsen
2013–

Optiot

2010C: 4 000



JUKKA NAULAPÄÄ

s. 1966
Suomen kansalainen
OTK
Lakiasian johtaja 2006–

Stockmannille vuonna 1998

Keskeinen työkokemus
Stockmann Oyj Abp,
johtoryhmän sihteeri 2001–
lakimies 1998–2006
Asianajotoimisto
Hepo-Oja & Lunnas Oy,
asianajaja 1991–1998

Optiot
2010C: 12 000



PETTERI NAULAPÄÄ

s. 1968
Suomen kansalainen
DI
Tietohallintojohtaja 2015–

Stockmannille vuonna 2015

Keskeinen työkokemus
Vaisala Oyj,
tietohallintojohtaja 2010–2015
Digia Oyj, johtaja (Dynamics
AX solutions) 2006–2010
Oracle Finland Oy,
myyntipäällikkö 2000–2006
myyntikonsultti 1998–2000



MAIJU NISKANEN

s. 1977
Suomen kansalainen
KTM
Johtaja, tavaratalotoiminnot
2016–

Stockmannille vuonna 2001

Keskeinen työkokemus
Lindex Oy,
Suomen ja Baltian maajohtaja
2013–2016
Controller-tehtävät,
Suomi ja Baltia 2009–2013
Stockmann,
ostaja, urheilu 2008–2009
Helsingin tavaratalon
varaosastonjohtaja
2007–2008
ostaja, nuorisomuoti
2004–2007



SUSANNA OTTILA

s. 1968
Suomen kansalainen
KTM
Johtaja, Herkku 2016–

Stockmannille vuonna 2014

Keskeinen työkokemus
Stockmann Oyj Abp, Herkun
ketjujohtaja 2015–2016
Ostojohtaja, elintarvikkeet 2015
Ostopäällikkö, elintarvikkeet
2014
VAASAN Oy, Pohjoismaiden ja
Baltian markkinointijohtaja
2009–2014
Unilever Finland Oy,
Pohjoismaiden
markkinointipäällikkö
2006–2008
Foodsolutions,
markkinointipäällikkö
2003–2006

Tärkeimmät luottamustoimet
MetsäTissue, hallituksen jäsen
2013–
Tuko Logistics Osuuskunta,
hallituksen jäsen 2016–
Päivittäistavarakauppa ry,
hallituksen jäsen 2017–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 98



ANNA SALMI

s. 1979

Suomen kansalainen
KTM

Johtaja, asiakkuus, markkinointi
ja digitaaliset palvelut (CCO)
2016–

Stockmannille vuonna 2015

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
johtaja, Digital Retail
2015–2016
Aurinkomatkat Oy,
kaupallinen johtaja 2014–2015
myynti- ja markkinointijohtaja
2011–2014
Finnair, johtaja,
Digital Marketing 2010–2011
johtaja, internet-myynti ja
kanta-asiakasmarkkinointi
2009–2010
kaupallinen päällikkö, Global
Customer Relationship,
myynti 2008–2009
myyntipäällikkö, internet-
myynti 2007–2008
Ebookers, markkinointi-
päällikkö, Suomi 2004–2007



BJÖRN TEIR

s. 1969

Suomen kansalainen
VTM

Real Estate -liiketoiminta-
yksikön johtaja 2014–

Stockmannille vuonna 2014

Keskeinen työkokemus

Ab Mercator Oy,
toimitusjohtaja 2008–2014
Ab Forum Capita Oy,
toimitusjohtaja 2007–2014
Fastighets Ab Arcada Nova,
toimitusjohtaja 2002–2007
Samfundet Folkhälsan i
svenska Finland rf,
suunnittelupäällikkö
2001–2006

Tärkeimmät luottamustoimet

Helsingin seudun
kauppakamari, hallituksen
jäsen 2013–2016
kaupan ja palvelujen
valiokunnan jäsen 2013–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 28



TOVE WESTERMARCK

s. 1968

Suomen kansalainen
KTM

Johtaja, toimitusketju 2016–

Stockmannille vuonna 1991

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
kehitysjohtaja 2014–2015
tavarataloryhmän
etäkauppaliiketoimintojen
johtaja 2013–2014
Venäjän tavaratalojen johtaja
2008–2013
Venäjän tavaratalojen
myyntijohtaja 2007–2008
ulkomaantoimintojen
markkinointijohtaja
2005–2007
Tallinnan tavaratalon johtaja
2004–2005
Suomen tavaratalojen
markkinointipäällikkö
2001–2004
myyntipäällikkö (Helsingin
tavaratalo) 1999–2000

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 1 000

Optiot

2010C: 6 600

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2016

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKO- JÄRJESTYS JA KESKEISET PERIAATTEET

Stockmann Oyj Abp:n ylin päättävä elin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja muista eduista vuosittain. Ehdotuksen palkkioista valmistelee osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Hallituksen jäsenet eivät ole osallisina Stockmannin kannustinjärjestelmissä tai avainhenkilöiden optio-ohjelmissä.

Hallitus nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä päättää tämän palvelussuhteen ehdoista ja etuuksista, jotka määritellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Hallitus nimittää myös muut konsernin johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän palkoitusta ja etuuksistaan palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella.

Hallitus vahvistaa vuosittain toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmän jäsenille maksettavien kannustepalkkioiden määrätymisperusteet palkitsemisvaliokunnan valmistelun perusteella. Palkkiot määräytyvät konsernin taloudellisten ja strategian toteuttamiseen liittyvien kriteerien pohjalta.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiot rahana tai yhtiön osakkeina. Palkkioina saatujen osakkeiden omistusajankautta ei ole rajoitettu.

Tilikauden 2016 aikana maksettiin 15.3.2016 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle kiinteänä palkkiona 76 000 euroa, varapuheenjohtajalle 49 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 38 000 euroa. Noin 50 prosenttia vuosipalkkiosta maksettiin yhtiön osakkeina ja loppuosa rahana. Kokouspalkkiona maksettiin puheenjohtajalle 1 000 euroa kokoukselta ja hallituksen jäsenille 500 euroa hallituksen kokousta kohti.

Myös hallituksen valiokuntien puheenjohtajalle ja jäsenille maksettiin kokouspalkkio jokaiselta valiokunnan kokoukselta. Tarkastusvaliokunnan kokouksista maksettiin kokouspalkkiona 1 000 euroa kokoukselta tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja 700 euroa kullekin jäsenelle ja palkitsemisvaliokunnan kokouksista 500 euroa kokoukselta palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle ja kullekin jäsenelle.

Tilikauden 2016 aikana maksettiin hallituksen jäsenille rahapalkkioina yhteensä 221 511 euroa (2015: 210 028 euroa) ja osakepalkkioina 34 091 (2015: 30 411) yhtiön B-sarjan osaketta. Osakkeiden arvo oli ostopäivinä 200 489 euroa. Palkkioiden arvo oli yhteensä 422 000 euroa (2015: 421 900 euroa).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa 23.3.2017 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten palkkiot säilyvät ennallaan.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN VUONNA 2016, EUROA

	Kiinteät vuosipalkkiot	Hallituksen kokouspalkkiot	Valiokuntien kokouspalkkiot	Palkkiot yhteensä	Maksettu rahana	Maksettujen osakkeiden arvo
Kaj-Gustaf Bergh	38 000	7 000	500	45 500	24 600	20 900
Torborg Chetkovich	38 000	6 000	2 800	46 800	22 100	24 700
Jukka Hienonen, puheenjohtaja	76 000	11 000	700	87 700	46 660	41 040
Susanne Najafi * ****	38 000	5 500		43 500	18 800	24 700
Kari Niemistö **		1 000	500	1 500	1 500	
Leena Niemistö, varapuheenjohtaja *	49 000	5 500		54 500	29 951	24 549
Michael Rosenlew *	38 000	5 000	2 800	45 800	21 100	24 700
Per Sjärdell ***	38 000	6 000		44 000	19 300	24 700
Charlotta Tallqvist-Cederberg **		1 000	500	1 500	1 500	
Carola Teir-Lehtinen **		1 000	700	1 700	1 700	
Dag Wallgren	38 000	6 000	5 500	49 500	34 300	15 200
Hallituksen jäsenet yhteensä	353 000	55 000	14 000	422 000	221 511	200 489

* Valittiin hallituksen jäseneksi 15.3.2016.

** Eronnut hallituksesta 15.3.2016.

*** Per Sjärdellille on maksettu lisäksi Lindexin hallituksen puheenjohtajana työskentelystä 40 131 euroa vuonna 2016.

**** Susanne Najafille on maksettu lisäksi Lindexin hallituksessa työskentelystä 21 122 euroa vuonna 2016.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN VUONNA 2016, OSAKKEET

OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN JA VALIOKUNTIEN KOKOUKSIIN 2016

	Osakkeet	Arvo, EUR	Hallitus	Palkitsemis- valiokunta	Tarkastus- valiokunta
Kaj-Gustaf Bergh	3 554	20 900	13/13	6/6	
Torborg Chetkovich	4 200	24 700	13/13		4/4
Jukka Hienonen, puheenjohtaja	6 979	41 040	13/13	5/5	2/2
Susanne Najafi	4 200	24 700	11/11		
Kari Niemistö			2/2	1/1	
Leena Niemistö, varapuheenjohtaja	4 174	24 549	11/11	5/5	
Michael Rosenlew	4 200	24 700	10/11		4/4
Per Sjärdell	4 200	24 700	13/13		
Charlotta Tallqvist-Cederberg			2/2	1/1	
Carola Teir-Lehtinen			2/2		2/2
Dag Wallgren	2 584	15 200	13/13		6/6
Hallituksen jäsenet yhteensä	34 091	200 489	Kokoukset yhteensä 13	6	6

TOIMITUSJOHTAJAN TOIMISUHTEESEEN KUULUVAT TALOUDELLISET ETUUDET

Stockmann Oyj Abp:n toimitusjohtajana toimii 12.9.2016 lukien Lauri Veijalainen (vt. toimitusjohtaja 4.4.-12.9.2016). Yhtiön toimitusjohtajana marraskuusta 2014 toiminut Per Thelin jätti tehtävänsä 4.4.2016.

Toimitusjohtaja Per Thelinillä oli kiinteän vuosipalkan lisäksi luontoisetuja sekä taloudellisiin, toiminnallisiin ja strategian toteuttamiseen liittyviin kriteereihin sidottu tulospalkkiojärjestelmä. Tulospalkkion määrä oli enintään 72 prosenttia kiinteästä peruspalkasta. Toimitusjohtajalle ei annettu palkkioina osakkeita tai optio-oikeuksia.

Per Thelinille maksettiin vuonna 2016 kiinteää palkkaa 154 412 euroa (2015: 430 516 euroa). Rahapalkan osuus oli 154 412 euroa

(2015: 420 533 euroa) ja luontoisetujen osuus oli 3 207 euroa (2015: 9 983 euroa). Lisäksi hänelle maksettiin tulospalkkiota 259 583 euroa (2015: 0 euroa) vuoden 2015 kehityksen perusteella, 65 000 euroa alkuvuoden 2016 perusteella ja työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia 420 000 euroa.

Thelinin eläkeikä määräytyi Suomen työeläkelainsäädännön mukaisesti. Eläke kertyi työntekijäin eläkelain ja yhtiön ottaman erillisen maksuperusteisen eläkevakuutuksen mukaisesti. Vuonna 2016 lisäeläkkeen vakuutusmaksu oli 20 999 euroa (2015: 27 988 euroa).

Toimitusjohtaja Lauri Veijalaisen taloudelliset etuudet muodostuvat kiinteästä vuosipalkasta, joka sisältää rahapalkan ja oikeuden autoetuun, sekä pitkän ja lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmästä. Tulospalkkiot on sidottu taloudellisiin ja strategian toteuttamiseen liittyviin kriteereihin. Lyhyen aikavälin tulospalkkion

ansaitsemiskausi on kalenterivuosi, ja palkkion määrä voi olla enintään 60 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Pitkän aikavälin tulospalkkion ansaitsemiskausi päättyy vuoden 2018 lopussa, ja palkkion määrä voi olla enintään 50 prosenttia vuoden 2018 kiinteästä vuosipalkasta. Toimitusjohtajalle ei ole annettu palkkioina osakkeita tai optio-oikeuksia. Erillistä allekirjoituspalkkiota ei ollut.

Toimitusjohtaja Lauri Veijalaiselle maksettiin vuonna 2016 kiinteää palkkaa 333 388 euroa. Rahapalkan osuus oli 332 427 euroa ja luontoisetujen osuus oli 961 euroa.

Veijalaisen eläkeikä määräytyy Suomen työeläkelainsäädännön mukaisesti. Eläke kertyy työntekijäin eläkelain mukaisesti.

Mikäli yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan sopimuksen, irtisanomisaika on 6 kuukautta, minkä lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu 9 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen. Toimitusjohtajan puolelta irtisanomisaika on 6 kuukautta.

MUUN KONSERNIN JOHTORYHMÄN TALOUDELLISET ETUUDET

Muulle konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtaja maksettiin vuonna 2016 kiinteää palkkaa yhteensä 2 205 297 euroa (2015: 2 306 281 euroa). Rahapalkan osuus oli 1 718 151

euroa (2015: 2 229 312 euroa) ja luontoisetujen osuus 61 250 euroa (2015: 76 969 euroa).

Konsernin johtoryhmänjäsenillä on taloudellisiin ja strategian toteuttamiseen liittyviin kriteereihin sidottu tulospalkkiojärjestelmä. Tulospalkkion määrä voi olla enintään 30 prosenttia kiinteästä peruspalkasta. Vuoden 2015 perusteella maksettiin vuonna 2016 tulospalkkioita 425 896 euroa (2015: 0 euroa).

Yhtiökokous päätti 16.3.2010 optio-ohjelmasta, joka on osa johdon kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Osa konsernin johtoryhmän jäsenistä kuuluu Stockmann Oyj Abp:n pitkäaikaisen kannustejärjestelmän Avainhenkilöoptiot 2010 piiriin. Osakkeiden merkintä optioilla päättyy 31.3.2017. Optio-ohjelman ehdot löytyvät yhtiön kotisivuilta stockmanngroup.com.

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä on kunkin johtajasopimuksesta riippuen 63 tai 65 vuotta. Kahdella johtoryhmän jäsenellä oli vuoden 2016 lopussa yhtiön ottama erillinen maksuperusteinen eläkevakuutus. Eläkevakuutusten kustannukset vuonna 2016 olivat 38 733 euroa (2015: 83 670 euroa).

Johtoryhmän jäsenten irtisanomisajat ovat pääsääntöisesti 6 kuukautta sekä yhtiön että työntekijän puolelta. Yhdellä johtoryhmän jäsenistä irtisanomisaika on yhtiön puolelta 3 kuukautta ja kahdella työntekijän puolelta 3 kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen, johtoryhmän jäsenillä on lisäksi oikeus 3 tai 6 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen sopimuksensa mukaisesti.

TOIMITUSJOHTAJAN JA KONSERNIN MUUN JOHTORYHMÄN PALKITSEMINEN, EUROA

	2016	2015
Per Thelin (toimitusjohtaja 3.4.2016 asti)		
Kiinteä rahapalkka	154 412	420 533
Tulospalkkiot	324 583	-
Luontoisedut	3 207	9 983
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	420 000	-
Yhteensä	902 202	430 516
Vapaaehtoiset eläkemaksut	20 999	27 988
Lauri Veijalainen (vt. toimitusjohtaja 4.4.–11.9.2016, toimitusjohtaja 12.9.2016 alkaen)		
Kiinteä rahapalkka	332 427	
Tulospalkkiot	-	
Luontoisedut	961	
Yhteensä	333 388	
Muut johtoryhmän jäsenet*		
Kiinteä rahapalkka	1 718 151	2 229 312
Tulospalkkiot	425 896	-
Luontoisedut	61 250	76 969
Yhteensä	2 205 297	2 306 281
Vapaaehtoiset eläkemaksut	38 733	83 670

* Sisältää johtoryhmän jäsenet 31.12.2016, vuoden 2016 aikana lopettaneet jäsenet ja talousjohtaja Lauri Veijalainen 3.4.2016 asti.

